ISSN 1715-2690

Volume 8, numéro 10 30 mai 2014

AU 28 FÉVRIER 2014

Faits saillants de février 2014

- En février, les revenus budgétaires totalisent 6,0 milliards de dollars, soit une hausse de 250 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,6 milliards de dollars, en hausse de 323 millions de dollars alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, en baisse de 73 millions de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,6 milliards de dollars.
- Le service de la dette se chiffre à 684 millions de dollars, soit une hausse de 64 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Compte tenu du versement de 109 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 711 millions de dollars pour février 2014.

Sur la base des résultats cumulatifs au 28 février 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,6 milliard de dollars.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Février		Avril à février			Situation au 20 février 2014	
	2013	2014	2012-2013	2013-2014	Variation %	2013-2014	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES							
Revenus autonomes	4 280	4 603	47 178 (1)	48 097	1,9	53 148	2,5
Transferts fédéraux	1 478	1 405	14 158	15 235	7,6	16 669	6,1
Total	**5 758**	**6 008**	**61 336**	**63 332**	**3,3**	**69 817**	**3,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES							
Dépenses de programmes	- 4 650	- 4 625	- 55 818	- 57 866	3,7	- 63 825	2,5
Service de la dette	- 620	- 684	- 7 079	- 7 708	8,9	- 8 510	9,6
Total	**- 5 270**	**- 5 309**	**- 62 897**	**- 65 574**	**4,3**	**- 72 335**	**3,3**
ENTITÉS CONSOLIDÉES(2)							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	- 56	34	817	857	—	220	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 26	- 22	- 211	- 229	—	- 77	—
Fonds des générations	99	109	853	1 004	—	1 072	—
Total	**17**	**121**	**1 459**	**1 632**	—	**1 215**	—
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	—	- 1 876	—	—	—	—
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	- 125	—
SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS	**505**	**820**	**- 1 978**	**- 610**	—	**- 1 428**	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 99	- 109	- 853	- 1 004	—	- 1 072	—
Exclusion – Perte exceptionnelle (3)	—	—	1 876	—	—	—	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**406**	**711**	**- 955**	**- 1 614**	—	**- 2 500**	—

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 876 M$ découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec.
(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.
(3) Comme cet évènement est ponctuel et indépendant de la gestion des opérations courantes du gouvernement, la Loi sur l'équilibre budgétaire, telle que modifiée le 14 juin 2013, exclut du solde budgétaire la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

RÉSULTATS CUMULATIFS AU 28 FÉVRIER 2014

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2013 à février 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,6 milliard de dollars.
- Ces résultats intérimaires démontrent que la croissance des dépenses budgétaires est de 4,3 % au 28 février 2014 alors qu'elle était prévue s'établir à 3,3 % pour l'année financière 2013-2014.
- Par ailleurs, au cours des dernières années, le solde budgétaire du dernier mois de l'année financière est habituellement déficitaire.

Revenus budgétaires

- Du 1er avril 2013 au 28 février 2014, les revenus budgétaires totalisent 63,3 milliards de dollars, soit 2,0 milliards de dollars de plus qu'au 28 février 2013.
  - Les revenus autonomes atteignent 48,1 milliards de dollars, soit 919 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 15,2 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de plus qu'au 28 février 2013. Ils tiennent compte d'un montant de 951 millions de dollars provenant du versement par le gouvernement fédéral d'une somme de 1 467 millions de dollars[1] correspondant à la deuxième portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS).

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 65,6 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 2,7 milliards de dollars, soit de 4,3 %, par rapport à l'an dernier.

  Pour les onze premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 2,0 milliards de dollars, soit de 3,7 %, pour atteindre 57,9 milliards de dollars. Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (1 065 millions de dollars) et Éducation et culture (712 millions de dollars).

  Le service de la dette s'élève à 7,7 milliards de dollars, soit une hausse de 629 millions de dollars ou de 8,9 % par rapport à l'an dernier.

---

1 La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente se fait conformément aux normes comptables du secteur public et en tenant compte des conditions prévues à l'entente. Ces conditions comprennent la mise en œuvre de l'harmonisation de la TVQ à la TPS le 1er janvier 2013, ainsi que la mise en œuvre d'un mécanisme de paiement et de remboursement des taxes par les gouvernements et certains de leurs mandataires à compter du 1er avril 2013. De plus, la comptabilisation des revenus doit se faire au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Ainsi, comme indiqué à la page C.24 du *Plan budgétaire 2012-2013*, le premier versement de 733 M$ a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, au même rythme que les dépenses du service de la dette. Le second versement, soit un montant de 1 467 M$, est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014, soit au même rythme que les dépenses correspondantes du service de la dette et du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), à raison de 122 M$ par mois.

Entités consolidées

- Au 28 février 2014 les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1 632 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 857 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - des revenus de 1,0 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations;
  - un déficit de 229 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Besoins financiers nets

- Au 28 février 2014, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,6 milliards de dollars, soit 1,3 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
	2013	2014	Variation	2012-2013	2013-2014	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 280	4 603	323	47 178 [1]	48 097	919
Transferts fédéraux	1 478	1 405	- 73	14 158	15 235	1 077
Total	**5 758**	**6 008**	**250**	**61 336**	**63 332**	**1 996**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 650	- 4 625	25	- 55 818	- 57 866	- 2 048
Service de la dette	- 620	- 684	- 64	- 7 079	- 7 708	- 629
Total	**- 5 270**	**- 5 309**	**- 39**	**- 62 897**	**- 65 574**	**- 2 677**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	- 56	34	90	817	857	40
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 26	- 22	4	- 211	- 229	- 18
Fonds des générations	99	109	10	853	1 004	151
Total	**17**	**121**	**104**	**1 459**	**1 632**	**173**
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	—	—	- 1 876	—	1 876
SURPLUS (DÉFICIT)	**505**	**820**	**315**	**- 1 978**	**- 610**	**1 368**
Besoins non budgétaires consolidés	290	377	87	- 2 956	- 2 993	- 37
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**795**	**1 197**	**402**	**- 4 934**	**- 3 603**	**1 331**

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 876 M$ découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.
(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
			Variation			Variation
Revenus par source	**2013**	**2014**	**%**	**2012-2013**	**2013-2014**	**%**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 411	1 421	0,7	17 224	17 747	3,0
Cotisations au Fonds des services de santé	518	499	- 3,7	6 017	6 173	2,6
Impôts des sociétés	513	455	- 11,3	3 334	2 538	- 23,9
Taxes à la consommation	1 133	1 370	20,9	14 364	15 294	6,5
Autres sources	146	186	27,4	1 688	1 546	- 8,4
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 721**	**3 931**	**5,6**	**42 627**	**43 298**	**1,6**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**559**	**672**	**20,2**	**4 551** (1)	**4 799**	**5,4**
Total des revenus autonomes	**4 280**	**4 603**	**7,5**	**47 178**	**48 097**	**1,9**
Transferts fédéraux						
Péréquation	616	652	5,8	6 775	7 180	6,0
Paiement de protection	30	—	—	332	—	—
Transferts pour la santé	407	453	11,3	4 383	4 828	10,2
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	124	128	3,2	1 360	1 405	3,3
Autres programmes	56	85	51,8	819	871	6,3
Sous-total	**1 233**	**1 318**	**6,9**	**13 669**	**14 284**	**4,5**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	245	87	- 64,5	489	951 (2)	94,5
Total des transferts fédéraux	**1 478**	**1 405**	**- 4,9**	**14 158**	**15 235**	**7,6**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 758**	**6 008**	**4,3**	**61 336**	**63 332**	**3,3**

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 876 M$ découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec.

(2) À ce montant s'ajoute une somme de 394 M$ affectée au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), laquelle fait partie du résultat des entités consolidées, portant ainsi le total de la compensation à 1 345 M$ pour la période d'avril 2013 à février 2014. La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale s'est faite en deux versements : le premier versement, soit 733 M$ a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, alors que le second versement, soit 1 467 M$ est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
			Variation			Variation
Dépenses par mission	**2013**	**2014**	**%**	**2012-2013**	**2013-2014**	**%**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 163	2 205	1,9	26 819	27 884	4,0
Éducation et culture	1 255	1 292	2,9	15 115	15 827	4,7
Économie et environnement	473	312	- 34,0	4 714	4 779	1,4
Soutien aux personnes et aux familles	499	523	4,8	5 665	5 777	2,0
Gouverne et justice	260	293	12,7	3 505	3 599	2,7
Total des dépenses de programmes	**4 650**	**4 625**	**- 0,5**	**55 818**	**57 866**	**3,7**
Service de la dette	**620**	**684**	**10,3**	**7 079**	**7 708**	**8,9**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 270**	**5 309**	**0,7**	**62 897**	**65 574**	**4,3**

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Février 2014								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**810**	**109**	**265**	**351**	**1 669**	**—**	**3 204**	**- 1 819**	**1 385**
DÉPENSES									
Dépenses	- 602	—	- 265	- 351	- 1 605	- 22	- 2 845	1 734	- 1 111
Service de la dette	- 156	—	—	—	- 82	—	- 238	85	- 153
TOTAL	**- 758**	**—**	**- 265**	**- 351**	**- 1 687**	**- 22**	**- 3 083**	**1 819**	**- 1 264**
RÉSULTATS	**52**	**109**	**—**	**—**	**- 18**	**- 22**	**121**	**—**	**121**

	Avril 2013 à février 2014								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**9 714**	**1 004**	**822**	**5 409**	**20 592**	**—**	**37 541**	**- 20 297**	**17 244**
DÉPENSES									
Dépenses	- 7 307	—	- 822	- 5 409	- 19 335	- 229	- 33 102	19 302	- 13 800
Service de la dette	- 1 790	—	—	—	- 1 017	—	- 2 807	995	- 1 812
TOTAL	**- 9 097**	**—**	**- 822**	**- 5 409**	**- 20 352**	**- 229**	**- 35 909**	**20 297**	**- 15 612**
RÉSULTATS	**617**	**1 004**	**—**	**—**	**240**	**- 229**	**1 632**	**—**	**1 632**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Tel qu'annoncé par le ministre des Finances le 16 mai 2014, le rapport mensuel de mars 2014 sera publié le 27 juin 2014.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca